

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



HUAZHANG TECHNOLOGY HOLDING LIMITED

華章科技控股有限公司

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1673)

截至2024年12月31日止六個月 中期業績公告

財務摘要

	截至12月31日止六個月		
	2024年 人民幣	2023年 人民幣	變幅 %
收入	195,645,329	166,969,868	17.2
毛利	40,613,427	27,845,454	45.9
毛利率	20.8%	16.7%	24.6
期內虧損	(6,814,392)	(18,659,745)	(63.5)
淨虧損率	(3.5)%	(11.2)%	(68.8)
本公司股東應佔虧損	(6,944,676)	(18,341,933)	(62.1)
本公司股東應佔每股虧損 (每股人民幣分)		(經重列)	
— 基本	(0.44)	(1.58)	
— 攤薄	(0.44)	(1.58)	

董事會議決不就截至2024年12月31日止六個月宣派任何中期股息。

中期業績

華章科技控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本公司和其附屬公司(統稱「本集團」)截至2024年12月31日止六個月的未經審核簡明綜合業績，連同2023年同期的未經審核比較數字。

簡明綜合損益表

		截至12月31日止六個月	
		2024年	2023年
	附註	(未經審核)	(未經審核)
		人民幣	人民幣
收入	4	195,645,329	166,969,868
銷售成本		<u>(155,031,902)</u>	<u>(139,124,414)</u>
毛利		40,613,427	27,845,454
銷售及經銷開支		(5,340,346)	(6,459,874)
行政開支		(30,595,167)	(30,668,353)
研究及開發開支		(21,029,293)	(10,688,619)
金融和合同資產減值虧損淨額		(429,556)	(1,588,988)
其他收入和收益，淨額	5	<u>10,702,457</u>	<u>5,029,077</u>
經營虧損		<u>(6,078,478)</u>	<u>(16,531,303)</u>
融資收入		1,358,070	870,341
融資成本		<u>(1,296,245)</u>	<u>(2,685,934)</u>
融資成本—淨額	6	<u>61,825</u>	<u>(1,815,593)</u>
除所得稅前虧損	7	(6,016,653)	(18,346,896)
所得稅開支	8	<u>(797,739)</u>	<u>(312,849)</u>
期內虧損		<u>(6,814,392)</u>	<u>(18,659,745)</u>
下列各方應佔(虧損)/溢利：			
— 本公司股東		(6,944,670)	(18,341,933)
— 非控股權益		<u>130,278</u>	<u>(317,812)</u>
		<u>(6,814,392)</u>	<u>(18,659,745)</u>
			(經重列)
本公司股東應佔每股虧損			
— 每股基本虧損	10	(0.44)	(1.58)
— 每股攤薄虧損	10	<u>(0.44)</u>	<u>(1.58)</u>

簡明綜合全面收入表

	截至12月31日止六個月	
	2024年	2023年
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣	人民幣
期內虧損	(6,814,392)	(18,659,745)
其他全面虧損		
可能重新分類至損益的項目		
換算海外業務的匯兌差額	<u>(1,028,740)</u>	<u>(22,767)</u>
扣除稅項後期內其他全面虧損	<u>(1,028,740)</u>	<u>(22,767)</u>
期內全面虧損總額	<u><u>(7,843,132)</u></u>	<u><u>(18,682,512)</u></u>
下列各方應佔期內全面(虧損)/收入總額：		
— 本公司股東	(7,973,410)	(18,364,700)
— 非控股權益	<u>130,278</u>	<u>(317,812)</u>
	<u><u>(7,843,132)</u></u>	<u><u>(18,682,512)</u></u>

簡明綜合財務狀況表

		於 2024年 12月31日 附註 (未經審核) 人民幣	於 2024年 6月30日 (經審核) 人民幣
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	51,875,925	54,480,494
其他使用權資產		2,573,583	3,308,587
投資物業		75,368,799	78,082,033
預付土地租賃款		69,474,047	70,329,672
其他無形資產		2,478,739	3,410,806
商譽	12	29,902,783	29,902,783
應收賬款及其他應收款	13(i)	4,177,784	4,177,784
預付款項	13(iii)	124,072	130,602
遞延稅項資產		1,269,208	1,675,488
		<u>237,244,940</u>	<u>245,498,249</u>
流動資產			
存貨		181,699,799	176,049,957
應收賬款及其他應收款	13(i)	196,184,773	157,260,749
合同資產	13(ii)	49,099,904	67,063,075
預付款項	13(iii)	64,716,671	62,004,742
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收入的金融資產		39,893,521	52,115,288
以公允價值計量且其變動計入當期損益 (「以公允價值計量且 其變動計入當期損益」)的金融資產		–	246,314
銀行定期存款		60,012,000	60,012,000
已抵押存款		29,970,358	28,647,539
受限制存款		–	37,599,411
現金及現金等價物		85,045,180	96,450,667
		<u>706,622,206</u>	<u>737,449,742</u>
資產總額		<u>943,867,146</u>	<u>982,947,991</u>

		於 2024年 12月31日 附註 (未經審核) 人民幣	於 2024年 6月30日 (經審核) 人民幣
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		4,247,180	3,991,199
遞延收入		18,112,500	18,787,500
租賃負債		763,123	1,625,401
		<u>23,122,803</u>	<u>24,404,100</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	14	216,697,445	300,081,917
合同負債		192,827,034	152,879,736
計息貸款		87,390,778	73,367,184
應付所得稅		3,108,312	5,726,048
租賃負債		1,686,470	1,611,570
		<u>501,710,039</u>	<u>533,666,455</u>
負債總額		<u>524,832,842</u>	<u>558,070,555</u>
淨資產		<u>419,034,304</u>	<u>424,877,436</u>
權益			
股本		13,824,333	13,824,333
股份溢價		754,015,624	754,015,624
其他儲備		124,695,516	125,793,063
累計虧損		(475,497,467)	(462,382,400)
本公司股東應佔資本和儲備		417,038,006	431,250,620
非控股權益		1,996,298	(6,373,184)
總權益		<u>419,034,304</u>	<u>424,877,436</u>

1 一般資料

本公司於2012年6月26日根據開曼群島公司法第22章(1961年第3號法例，經綜合和修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本集團主要在中華人民共和國(「中國」)從事研究和發展、製造和銷售工業產品、項目承包服務、環保產品業務及提供支援服務。

除另有說明外，本簡明綜合中期財務報表以人民幣元(「人民幣」)呈列。本簡明綜合中期財務報表經董事會於2025年2月27日批准及授權刊發。

本簡明綜合中期財務報表未經審核。

2 編製基準

截至2024年12月31日止六個月的本簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務報表應與本公司截至2024年6月30日止年度的年度財務報表一併閱讀，除採納附註3.1所披露的新訂及經修訂準則外，有關財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

3 主要會計政策

除下文所述者外，所應用的會計政策與截至2024年6月30日止年度的年度財務報表所應用者(如該等年度財務報表所述)一致。

3.1 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於2024年7月1日開始的年度報告期間採用已發佈並生效的新訂準則、準則修訂及詮釋。採用新訂準則及準則修訂對本集團業績及財務狀況無重大影響。

3.2 本集團尚未採納的新訂準則、修訂及詮釋

於本期間，本集團首次應用下列由香港會計師公會頒佈於2024年7月1日或之後開始的年度期間強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本，以編製簡明綜合中期財務報表：

準則、修訂及詮釋	主要規定	於下列日期或之後開始的年度期間生效
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號的修訂	金融工具分類及計量的修訂	2026年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業間之資產銷售或注入	有待釐定
香港財務報告準則會計準則的修訂	香港財務報告準則會計準則的年度改進—第十一冊	2026年1月1日
香港會計準則第21號的修訂	缺乏可交換性	2025年1月1日
香港財務報告準則第18號	財務報表之呈列及披露	2027年1月1日

董事正在評估未來採納新訂香港財務報告準則及其修訂可能產生的影響，但尚未能合理估計該等準則對本集團簡明綜合中期財務報表的影響。

4 分部資料

為達致管理目的，本集團根據其產品及服務劃分業務單元，並擁有下列四個可列報及經營分部：

工業產品 — 工業自動化系統及流漿箱銷售及製造；

項目承包服務 — 提供造紙廠生產線設計、部件採購、安裝及項目管理服務；

環保產品 — 為客戶提供總污水處理解決方案，包括銷售污泥處理產品；及

支援服務 — 包括售後及機器運行服務、倉庫物流服務、供應鏈服務、租金收入及翻新服務。

管理層對本集團經營分部的業績進行單獨監督，以便作出有關資源分配與績效評估的決策。分部表現依據可列報分部的損益進行評估，計量方式為調整後的稅前損益。除了一般行政開支、其他收入及收益，淨額、融資成本，淨額和所得稅費用被排除在該計量外，調整後的稅前損益的計量方式與本集團的稅前損益計量相一致。

截至2024年12月31日止六個月的分部業績(未經審核)：

	項目				總計 人民幣
	工業產品 人民幣	承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	
香港財務報告準則第15號範圍內					
來自外部客戶的分部收入					
銷售工業產品	108,812,365	-	-	-	108,812,365
提供項目承包服務	-	54,352,034	-	-	54,352,034
提供售後及機器運行服務	-	-	-	27,979,638	27,979,638
提供污泥處理產品	-	-	1,504,042	-	1,504,042
其他來源收入					
投資物業租金收入	-	-	-	2,997,250	2,997,250
分部收入總額	<u>108,812,365</u>	<u>54,352,034</u>	<u>1,504,042</u>	<u>30,976,888</u>	<u>195,645,329</u>
收入確認時間					
在某一時間點	108,812,365	-	-	27,979,638	136,792,003
隨著時間推移	-	54,352,034	1,504,042	2,997,250	58,853,326
分部收入總額	<u>108,812,365</u>	<u>54,352,034</u>	<u>1,504,042</u>	<u>30,976,888</u>	<u>195,645,329</u>
分部銷售成本	<u>(84,511,934)</u>	<u>(43,305,485)</u>	<u>(378,143)</u>	<u>(26,836,340)</u>	<u>(155,031,902)</u>
分部毛利	<u>24,300,431</u>	<u>11,046,549</u>	<u>1,125,899</u>	<u>4,140,548</u>	<u>40,613,427</u>
分部業績	<u>5,984,945</u>	<u>(864,963)</u>	<u>504,114</u>	<u>(8,661,498)</u>	<u>(3,037,402)</u>
一般行政開支					(13,560,907)
其他收入及收益，淨額					10,519,831
融資成本，淨額(附註8)					<u>61,825</u>
除所得稅前虧損					(6,016,653)
所得稅開支					<u>(797,739)</u>
期內虧損					<u>(6,814,392)</u>

其他分部資料：

	項目					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
資本開支	45,713	-	-	227,152	-	272,865
物業、廠房及設備折舊	500,072	515,610	337,106	1,349,386	-	2,702,174
其他使用權資產折舊	-	-	-	-	735,004	735,004
投資物業折舊	-	-	-	2,557,863	155,371	2,713,234
撤銷物業、廠房及設備的 虧損	1,455	1,415	36	728	-	3,634
金融及合同資產減值虧損 淨額	137,416	167,397	4,218	120,525	-	429,556
預付土地租賃款攤銷	53,193	-	70,576	668,210	63,646	855,625
其他無形資產攤銷	1,023,925	-	-	93,276	-	1,117,201
存貨撥備	2,762,268	3,364,922	84,782	1,732,213	-	7,944,185
出售以公允價值計量且 其變動計入當期損益的 金融資產的收益	-	-	-	-	2,614,822	2,614,822

截至2023年12月31日止六個月的分部業績(未經審核)：

	項目				總計 人民幣
	工業產品 人民幣	承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	
香港財務報告準則第15號範圍內					
來自外部客戶的分部收入					
銷售工業產品	91,453,220	-	-	-	91,453,220
提供項目承包服務	-	54,049,362	-	-	54,049,362
提供售後及機器運行服務	-	-	-	10,061,033	10,061,033
提供污泥處理產品	-	-	4,595,969	-	4,595,969
其他來源收入					
投資物業租金收入	-	-	-	6,810,284	6,810,284
分部收入總額	<u>91,453,220</u>	<u>54,049,362</u>	<u>4,595,969</u>	<u>16,871,317</u>	<u>166,969,868</u>
收入確認時間					
在某一時間點	91,453,220	-	2,633,541	10,061,033	104,147,794
隨著時間推移	<u>-</u>	<u>54,049,362</u>	<u>1,962,428</u>	<u>6,810,284</u>	<u>62,822,074</u>
分部收入總額	91,453,220	54,049,362	4,595,969	16,871,317	166,969,868
分部銷售成本	<u>(75,072,254)</u>	<u>(45,183,569)</u>	<u>(3,405,405)</u>	<u>(15,463,186)</u>	<u>(139,124,414)</u>
分部毛利	<u>16,380,966</u>	<u>8,865,793</u>	<u>1,190,564</u>	<u>1,408,131</u>	<u>27,845,454</u>
分部業績	<u>790,543</u>	<u>(3,934,228)</u>	<u>(785,371)</u>	<u>(12,054,771)</u>	<u>(15,983,827)</u>
一般行政開支					(5,576,553)
其他收入及收益，淨額(附註6)					5,029,077
融資成本，淨額(附註8)					<u>(1,815,593)</u>
除所得稅前虧損					(18,346,896)
所得稅開支					<u>(312,849)</u>
期內虧損					<u>(18,659,745)</u>

其他分部資料：

	項目					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
資本開支	19,373	-	-	515,983	-	535,356
物業、廠房及設備折舊	677,798	11,384	483,805	2,099,777	-	3,272,764
其他使用權資產折舊	-	-	-	-	889,677	889,677
投資物業折舊	-	-	-	2,585,452	135,369	2,740,821
出售物業、廠房及設備的 虧損	891	-	-	2,619	-	3,510
預付土地租賃款攤銷	53,193	-	70,576	668,210	63,646	855,625
其他無形資產攤銷	1,256,915	-	-	5,364	-	1,262,279

附註：於該期間並無分部間銷售。

5 其他收入和收益，淨額

	截至12月31日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣	2023年 (未經審核) 人民幣
政府補助金	1,773,139	734,750
其他退稅	2,324,493	1,104,412
租賃收入	182,626	151,685
銷售廢料	597	448,201
出售以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產的收益	2,614,822	-
索賠超額撥備，淨額(附註i)	4,477,320	-
應付賬款及其他應付款撥回	-	2,365,898
提前終止租約	-	276,857
其他	(670,540)	(52,726)
	10,702,457	5,029,077

附註：

- (i) 浙江華章科技有限公司(「浙江華章」)接獲法院日期為2024年11月1日對一審案件的終審判決。判決裁定浙江華章應向原告人支付索賠人民幣28,516,975元。截至2024年12月31日止六個月，根據此判決確認超額撥備人民幣4,477,320元。詳情載於本中期業績公告法律訴訟一節。

6 融資成本—淨額

	截至12月31日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣	2023年 (未經審核) 人民幣
融資收入		
匯兌收益，淨額	307,575	—
利息收入	1,050,495	870,341
	<u>1,358,070</u>	<u>870,341</u>
融資成本		
貸款利息	(1,188,263)	(1,710,257)
其他應付款利息	—	(92,210)
已付／應付租賃負債利息	(107,982)	(167,898)
匯兌虧損，淨額	—	(715,569)
	<u>(1,296,245)</u>	<u>(2,685,934)</u>
融資成本—淨額	<u>61,825</u>	<u>(1,815,593)</u>

7 除所得稅前虧損

本集團除所得稅前虧損乃扣除下列各項後計算：

	截至12月31日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣	2023年 (未經審核) 人民幣
存貨撥備	7,944,185	–
僱員福利開支	29,005,420	24,614,032
存貨成本	123,905,584	121,641,973
物業、廠房及設備折舊	2,702,174	3,272,764
專業服務費用	3,681,582	4,116,380
投資物業折舊	2,713,234	2,740,821
其他無形資產攤銷	1,117,201	1,262,279
其他使用權資產折舊	735,004	889,677
預付土地租賃款攤銷	855,625	855,625
撇銷物業、廠房及設備的虧損	3,634	–
出售物業、廠房及設備虧損	–	3,510

8 所得稅開支

	截至12月31日止六個月	
	2024年 (未經審核) 人民幣	2023年 (未經審核) 人民幣
即期所得稅		
中國企業所得稅	681,244	602,634
遞延所得稅	116,495	(289,785)
所得稅開支	797,739	312,849

中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅乃按本集團在中國註冊成立的實體的應課稅收入計提撥備。根據中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，於中國成立的公司的企業所得稅稅率自2008年1月1日起統一為25%。

根據企業所得稅法，浙江華章的適用企業所得稅稅率為25%。根據企業所得稅法的相關法規，浙江華章於2020年曆年取得高新技術企業資格，有效期為三年，並於2023年12月進一步延期三年。浙江華章於2023年12月至2026年11月(2023年：2020年12月至2023年11月)的適用企業所得稅稅率為15%。因此，浙江華章截至2024年12月31日止六個月的適用所得稅稅率為15%(截至2023年12月31日止六個月：15%)。

根據企業所得稅法，杭州豪榮科技有限公司(「豪榮」)的適用企業所得稅稅率為25%。根據企業所得稅法的相關法規，豪榮於2023年1月至2027年12月具備小型微利企業資格。豪榮的適用企業所得稅稅率(於2023年1月至2027年12月)為5%。因此，豪榮截至2024年12月31日止六個月的適用所得稅稅率為5%(截至2023年12月31日止六個月：5%)。

9 股息

截至2024年12月31日止六個月不派發股息(截至2023年12月31日止六個月：無)。

董事會議決不就截至2024年12月31日止六個月宣派任何中期股息(截至2023年12月31日止六個月：無)。

10 每股虧損

每股基本虧損根據本公司股東應佔期內虧損及相當於期內已發行股份的普通股加權平均數1,596,134,067股(截至2023年12月31日止六個月：1,162,897,677股(經重列))計算。

本公司有一類(2023年：一類)潛在攤薄的普通股：購股權(2023年：購股權)。每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，因為該等潛在普通股均會對截至2024年及2023年12月31日止六個月產生反攤薄影響。

	截至12月31日止六個月	
	2024年	2023年
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣	人民幣
		(經重列)
基本及攤薄虧損		
本公司股東應佔虧損	<u>(6,944,670)</u>	<u>(18,341,933)</u>
股份數目		
期內已發行普通股的加權平均數	<u>1,596,134,067</u>	<u>1,162,897,677</u>
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)	<u><u>(0.44)</u></u>	<u><u>(1.58)</u></u>

附註：截至2023年12月31日止六個月的普通股加權平均數已根據2024年本公司股份公開發售的花紅部分進行調整。

11 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣	機器及 車輛 人民幣	傢俬、裝置 及設備 人民幣	總計 人民幣
截至2024年12月31日止六個月 於2024年7月1日期初賬面淨值 (經審核)	48,626,174	4,127,276	1,727,044	54,480,494
添置	-	15,044	72,687	87,731
撇銷	-	-	(3,634)	(3,634)
折舊費用	(2,019,630)	(462,069)	(220,475)	(2,702,174)
匯兌差額	7,309	4,485	1,714	13,508
	<u>46,613,853</u>	<u>3,684,736</u>	<u>1,577,336</u>	<u>51,875,925</u>
於2024年12月31日期末賬面淨值 (未經審核)				
截至2023年12月31日止六個月 於2023年7月1日期初賬面淨值 (經審核)	52,944,072	7,874,297	1,729,792	62,548,161
添置	-	28,319	377,212	405,531
出售	-	-	(3,510)	(3,510)
折舊費用	(2,177,098)	(830,839)	(264,827)	(3,272,764)
匯兌差額	(17,971)	(9,425)	(4,708)	(32,104)
	<u>50,749,003</u>	<u>7,062,352</u>	<u>1,833,959</u>	<u>59,645,314</u>
於2023年12月31日期末賬面淨值 (未經審核)				

12 商譽

	流漿箱 業務 人民幣	物流及 倉儲服務 人民幣	其他 人民幣	總計 人民幣
於2023年7月1日期初賬面淨值 (經審核)	<u>29,306,413</u>	<u>-</u>	<u>596,370</u>	<u>29,902,783</u>
於2024年6月30日(經審核)及 2024年12月31日(未經審核) 期末賬面淨值	<u><u>29,306,413</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>596,370</u></u>	<u><u>29,902,783</u></u>

本集團的商譽主要來自於2017年收購杭州豪榮科技有限公司(「豪榮」)與杭州美辰紙業技術有限公司(「美辰」)(統稱「美辰集團」)，即2017年的流漿箱業務的現金產生單位組別以及富安三七物流有限公司(「三七物流」)，連同其附屬公司統稱「三七物流集團」)，即物流及倉儲服務的現金產生單位。

美辰

美辰是根據中國法律成立的公司，主要從事研究、開發和分銷流漿箱。美辰自2001年成立以來，開發了各種為客戶定製的不銹鋼流漿箱，包括勻漿輓流漿箱、水力式流漿箱、湍流道流漿箱、斜網機圓網流漿箱等，還為客戶提供設備安裝、操作指導和諮詢服務。美辰的客戶遍佈中國各地，主要從事造紙業務。

豪榮

豪榮是根據中國法律成立的公司。自2006年成立以來，豪榮主要從事研究、開發和分銷流漿箱，並開發了各種高頻搖振機、流漿箱控制系統等，並根據客戶提供的規格及要求提供設備安裝、操作指導和諮詢服務。其客戶主要在中國從事造紙業務。豪榮被評為「杭州市高新技術企業」及「浙江省科技型中小企業」。

商譽分配至工業產品業務分部的流漿箱業務的現金產生單位組別和支援服務業務分部的物流及倉儲服務的現金產生單位以進行減值測試。

13 應收賬款及其他應收款、合同資產以及預付款項

(i) 應收賬款及其他應收款

	於2024年 12月31日 (未經審核) 人民幣	於2024年 6月30日 (經審核) 人民幣
應收賬款	260,496,639	278,300,573
減：應收賬款減值撥備	<u>(182,749,212)</u>	<u>(183,367,508)</u>
應收賬款	77,747,427	94,933,065
應收票據	<u>80,536,325</u>	<u>36,158,340</u>
	<u>158,283,752</u>	<u>131,091,405</u>
銷售以公允價值計量且其變動計入 當期損益的股權投資的應收代價	4,774,614	4,774,614
可抵扣進項增值稅	913,438	913,438
給予一名客戶的貸款	2,017,636	703,948
其他應收款—擔保	844,804	1,220,243
其他(附註)	<u>33,528,313</u>	<u>22,734,885</u>
其他應收款	<u>42,078,805</u>	<u>30,347,128</u>
應收賬款及其他應收款總額	200,362,557	161,438,533
減：應收賬款及其他應收款 —非即期部分	<u>(4,177,784)</u>	<u>(4,177,784)</u>
	<u>196,184,773</u>	<u>157,260,749</u>

附註：

於2024年12月31日(未經審核)，其他包括應收桐鄉市宇新電氣有限公司(「宇新電氣」)、桐鄉加福造紙設備有限公司(「加福造紙」)及浙江華章纖維科技有限公司(「纖維科技」)(均由本公司前任主席、執行董事及主要股東朱根榮先生擁有及與其相關，詳情於2022年10月26日的公告中呈報)且與標的交易相關的異常交易及結餘，賬面總值分別為人民幣49,103,484元(2024年6月30日：人民幣49,103,484元(經審核))、人民幣39,541,029元(2024年6月30日：人民幣39,541,029元(經審核))及人民幣6,999,500元(2024年6月30日：人民幣6,999,500元(經審核))，以及減值撥備分別為人民幣49,103,484元(2024年6月30日：人民幣49,103,484元(經審核))、人民幣39,541,029元(2024年6月30日：人民幣39,541,029元(經審核))及人民幣6,999,500元(2024年6月30日：人民幣6,999,500元(經審核))。

於2024年12月31日(未經審核)，其他的賬面淨值為人民幣33,528,313元(2024年6月30日：人民幣22,734,885元(經審核))，包括投資財困公司涉及的投標保證金賬面總值人民幣10,000,000元(2024年6月30日：人民幣10,000,000元(經審核))並計提減值撥備人民幣2,492元(2024年6月30日：人民幣2,492元(經審核))、履約保證金賬面總值人民幣12,794,746元(2024年6月30日：人民幣12,794,746元(經審核))並計提減值撥備人民幣6,361,543元(2024年6月30日：人民幣6,361,543元(經審核))、按年利率4%(2023年：無)計算的應收第三方貸款賬面總值人民幣10,000,000元(2024年6月30日：無)並未有計提減值撥備(2024年6月30日：無)及應收若干其他獨立第三方款項餘下賬面總值人民幣10,066,102元(2024年6月30日：人民幣9,272,674元(經審核))並計提減值撥備人民幣2,968,500元(2024年6月30日：人民幣2,968,500元(經審核))。

(a) 應收賬款淨額基於發票日期的賬齡分析如下：

	於2024年 12月31日 (未經審核) 人民幣	於2024年 6月30日 (經審核) 人民幣
不超過3個月	46,500,150	60,542,529
3個月至6個月	2,272,951	4,589,665
6個月至1年	5,849,362	23,369,079
1年至2年	17,744,474	1,213,549
2年以上	5,380,490	5,218,243
	<u>77,747,427</u>	<u>94,933,065</u>

- (b) 於2024年12月31日(未經審核)，鑑於若干客戶存在重大財務困難並拖欠預定付款，且收回該等應收賬款及其他應收款存在很大不確定性，因此分別對若干應收賬款及其他應收款計提人民幣182,749,212元(2024年6月30日：人民幣183,367,508元(經審核))及人民幣187,507,614元(2024年6月30日：人民幣187,507,887元(經審核))撥備。

(ii) 合同資產

	於2024年 12月31日 (未經審核) 人民幣	於2024年 6月30日 (經審核) 人民幣
應收保證金	32,019,719	29,033,525
與項目承包服務相關的合同資產	29,836,113	51,326,527
減：合同資產減值撥備	(12,755,928)	(13,296,977)
	<u>49,099,904</u>	<u>67,063,075</u>

(iii) 預付款項

	於2024年 12月31日 (未經審核) 人民幣	於2024年 6月30日 (經審核) 人民幣
採購預付款項	63,588,631	58,497,187
其他	1,252,112	3,638,157
	<u>64,840,743</u>	<u>62,135,344</u>
預付款項總額	64,840,743	62,135,344
減：預付款項—非即期部分	(124,072)	(130,602)
	<u>64,716,671</u>	<u>62,004,742</u>

14 應付賬款及其他應付款

	於2024年 12月31日 (未經審核) 人民幣	於2024年 6月30日 (經審核) 人民幣
應付賬款	139,488,413	166,907,010
應付票據	7,446,367	32,646,273
應付賬款及應付票據	<u>146,934,780</u>	<u>199,553,283</u>
其他應付稅項—增值稅	4,288,016	26,414,207
項目承包服務押金	—	6,000,000
來自獨立第三方的無息貸款	13,080,800	13,080,800
代表一名客戶應付供應商款項	13,179,745	13,177,942
法律申索撥備(附註)	1,745,813	9,045,762
計提費用	2,201,963	2,880,255
應付僱員福利	5,605,317	5,679,290
其他押金	605,275	588,039
保修開支撥備	523,838	523,838
物業、廠房及設備的應付款	—	335,180
其他	28,531,898	22,803,321
小計	<u>69,762,665</u>	<u>100,528,634</u>
應付賬款及其他應付款總額	<u>216,697,445</u>	<u>300,081,917</u>

附註：

於2024年12月31日(未經審核)，法律申索撥備為零(2024年6月30日：人民幣7,299,949元(經審核))，原因是雲南省高級人民法院上訴法院於2024年11月1日最終裁定原告於一審案件中勝訴，浙江華章須向原告支付人民幣28,516,975元及已於截至2024年12月31日止六個月內向原告支付該筆款項。

於2024年12月31日(未經審核)，法律申索撥備人民幣1,745,813元(2024年6月30日：人民幣1,745,813元(經審核))與供應商提出的法律申索有關且尚未清償。

應付賬款的賬齡分析如下：

	於2024年 12月31日 (未經審核) 人民幣	於2024年 6月30日 (經審核) 人民幣
不超過3個月	48,906,308	48,412,492
3個月至6個月	22,056,270	38,405,304
6個月至1年	13,059,333	13,829,390
1年至2年	23,583,249	25,613,435
2年以上	31,883,253	40,646,389
	<u>139,488,413</u>	<u>166,907,010</u>

管理層討論與分析

行業回顧

2024年，面對複雜嚴峻的外部環境，在政策支持、投資升溫、居民消費支出溫和增長的背景下，中國經濟平穩前進。根據中國國家統計局公佈的數據，2024年中國國內生產總值(GDP)同比增長5.0%。造紙行業作為與經濟及民生密切相關的基礎產業，在這一年中繼續推進技術創新和升級，表現出一定的韌性。

造紙行業是中國重要的基礎原材料行業，具有資金技術密集、規模效益顯著的特點。造紙裝備是推動造紙工業轉型升級的重要引擎。2024年，造紙行業整體發展態勢平穩，市場呈現出逐步回暖跡象。據中國國家統計局數據，2024年全國造紙和紙製品業增加值累計下降0.6%。全國機制紙及紙板(外購原紙加工除外)產量12,105萬噸，同比增加7.5%。

近年來，在國家產業政策的大力扶持下，同時受益於下游用紙終端消費量的持續上升，中國造紙技術裝備已形成了較為完整的技術和產品體系，取得了多項技術成果。在產品的柔性生產能力、生產效率以及成套設備的供應能力等方面實現了較大的技術突破，部分技術已達到或接近國際領先水準。2024年，造紙裝備行業繼續加大在智能化、自動化技術方面的應用，推動了行業的技術升級和可持續發展。

在造紙行業不斷尋求創新突破與轉型升級的大背景下，行業內部的合作尤為重要。2024年，行業繼續加強合作，積極尋求跨界聯合，探索新的商業模式。同時，政府政策的支持，包括對技術研發的補貼、綠色發展政策的推動等，都為行業的高品質發展提供了良好的環境。通過這些措施，造紙行業在技術創新、市場拓展和可持續發展方面取得了顯著成效。

過去一年，造紙行業正在進入深度調整期，大型企業間的並購活動頻繁發生，行業整合力度顯著加大。這一趨勢將深刻影響行業競爭格局，促使資源向更具規模優勢和技術實力的企業集中。通過並購整合，行業內的領軍企業有望進一步增強其市場影響力。

總體來看，2024年造紙行業在技術創新、市場回暖、環保政策支持以及行業整合等多方面取得了顯著進步。隨著國家政策的持續支持和市場需求的穩定增長，造紙行業有望在高質量發展的道路上邁出更大步伐，實現經濟效益與環境效益的雙贏。同時，造紙裝備供應商也需要不斷提升自身的競爭力，積極應對市場變化和政策調整，以適應未來發展的需求。

業務回顧

截至2024年12月31日止六個月，本集團收入及毛利與去年同期相比，分別增長約17.2%至人民幣195.6百萬元及約45.9%至人民幣40.6百萬元。截至2024年12月31日止六個月，本集團錄得虧損約人民幣6.8百萬元，相比去年同期，本集團錄得虧損約人民幣18.7百萬元，大幅下降約人民幣11.9百萬元。

造紙行業相關業務

合同情況

截至2024年12月31日止六個月，雖然本集團繼續採取積極的營銷策略，但受行業及大環境的不利影響，本集團的新簽合同金額下降約10.1%至約人民幣160.1百萬元，未完成合同金額為約人民幣385.9百萬元。儘管面臨挑戰，本集團依然憑藉卓越的產品與服務，贏得了客戶的認可與信賴。回顧期內，本集團與金天和紙業簽約國產最大特種食品卡紙機傳動項目，與鳳生紙業簽約15萬噸精製牛皮紙特種紙傳動項目。這些具有影響力訂單的簽訂，不僅彰顯了客戶對華章科技產品、技術及服務的高度認可，更為本集團在造紙行業的深耕奠定了堅實基礎。

深耕主戰場節能增效成為主旋律

本集團緊密圍繞客戶多區域多元化需求，夯實國內市場，積極開拓海外市場，聚焦核心業務，以數字化化節能增效為引領，持續為客戶提供全方位定制化服務。湖南金葉總包項目3月順利開機出紙，12月取得項目竣工後試驗及運行考核驗收合格證書，實現了當年開機、當年驗收、當年完成轉新投產任務的行業突破，充分展現了本集團在項目執行方面的卓越能力與高效運作。龍源紙業綠色環保包裝新材料項目、湖北仙鶴PM3紙機項目、萍鋒紙業PM5紙機項目及廣西建暉項目成功開機，華章科技充分發揮優勢，助力紙機高速、高效、低能耗產出高品質紙板產品。

節能增效成為本集團業務發展的主旋律。本集團為多個客戶提供了全廠節能增效方案，從工藝、設備、控制、管理等全方位助力客戶開源節流。永磁電機在主傳動系統的應用，以及高低壓永磁電機驅動設備、超高效節能電機等設備解決方案的提供，進一步提升了本集團在節能領域的競爭力。

此外，本集團還連續實施了全廠MES系統、全廠可視化系統、全廠數據獲取、傳動數字化運維平台、能源管理、振動監測等項目，為客戶的智能化生產與管理提供了有力支援。冠豪高新PM3特種紙項目全套備漿系統配備華章科技高效低耗智能化水力碎漿機和錐型磨漿機，實現當年投產、當年達標、當年驗收的佳績，再次證明了本集團在特種紙生產領域和智能製造領域的技術實力與項目執行能力。

升級供應鏈合作共贏譜寫新華章

本集團致力於升級供應鏈，通過與國內外一流供應商的深度合作，實現互利共贏。成為羅克韋爾、西門子、茵夢達三大國際一流品牌白金級系統集成商；與丹佛斯和尼得科行業獨家合作；與施耐德、ABB、斯凱孚、山東睿能、浙爆集團、弗蘭德、山東大星、江南烘缸、淄博泰鼎、凱登詹森、凱捷特、優派特、華鋁機械、新興、盛興、遼機等一流供應商深度建立深度合作關係。

通過彙集高低壓配件、驅動產品、驅動控制系統、儀錶閥門等供應商核心業務優勢，本集團逐步提升集成水平，把更多優質的「華章嚴選」放在集成平台上供客戶自主選擇，助力客戶實現陽光採購降本增效。2024年9月，在武漢國際造紙展上，本集團與羅克韋爾、西門子、茵夢達、斯凱孚、丹佛斯五家國際一流供應商以不同的方式聯合賦能行業高品質發展，共同把蛋糕做大，彼此成就。

創新驅動釋放發展潛能

2024年，造紙行業面臨綠色低碳高品質發展的新業態，對造紙工業裝備的技術含量要求日益提升。本集團秉持創新驅動發展戰略，持續加大研發投入，收穫了一系列高含金量的科技成果，為企業的長遠發展注入了強勁動力。

在技術創新方面，本集團取得了顯著成就。順利通過省重點工業互聯網平台—造紙行業綠色製造工業互聯網平台驗收。該平台旨在為造紙行業的數字化轉型提供有力支撐，助力提升行業的整體生產效率和資源利用效率。在產品創新方面，本集團的成果同樣豐碩。《造紙廢渣資源高效利用技術及成套裝備》榮獲省內首台(套)、《大型紙機高速傳動控制系統》上榜嘉興市首台(套)。國內首創的9150/1200稀釋水水力式流漿箱在五洲特紙順利開機，智能製造部推出的預充電控制板HZT-Precharger V8.0升級版、DUDT等產品廣泛應用，在造紙行業率先開展全廠節能增效方案，永磁直驅電機在主傳動項目上應用，超高效電機的普及應用，RockiiMaster數字化管理系統在振冠環保部署實施，造紙能管系統在太陽紙業即將上線等。

本集團仍繼續投入大量資源於產品研究及開發上，致力在國內造紙裝備領域尋求突破。截至2024年12月31日止六個月，本集團的研發開支為約人民幣210百萬元，新申請專利15項。於2024年12月31日，本集團已累計註冊354項專利(包括128項發明專利、171項實用新型專利和55項軟件著作權)。

管理增效 高效協同 新華章

在管理層面，本集團堅持精益管理及降本增效，以全新的面貌迎接挑戰，推動企業高效協同發展。回顧期內，新上線項目管理軟件，實現從銷售到採購、執行、驗收、歸檔全過程高效管控，大大提高了項目管理的效率和準確性。同時，本集團完成智能製造車間等相關部門的數字化升級優化；組織架構的完善激發了團隊活力，為企業的創新發展提供了有力的人才支援。

在內控管理方面，本集團圓滿完成多次內控審查，推動內控規範升級，確保企業的運營符合相關法律法規和行業標準。順利通過品質、環境、職業健康安全、資訊安全四個管理體系的年度認證，以及低壓抽出式成套開關設備產品的CQC年度認證，進一步提升了本集團在品質管制、環境保護、職業健康安全和資訊安全方面的管理水平。

通過參加中國國際造紙科技展覽會、生活用紙國際科技展、紙基材料展等各種行業活動，本集團緊跟行業發展動態，為企業的技術創新和市場拓展提供了有力支援。全員參與精益化管理，各部門主動協同，內部流程更加暢通。通過這些措施，本集團在管理增效方面取得了顯著成效，為企業的持續發展奠定了堅實基礎。

再生資源相關業務

本集團一直致力於綠色環保業務的發展，並不斷在海外尋找合適機會，並跟海外國家政府和業務夥伴進行洽商，以爭取最優投資條件。於本期間，本集團已成功與香港回收公司展開合作，一起共同尋找發展廢金屬回收業務的機遇，同時，也在印尼不斷考察及進行業務發展洽商。本集團的再生資源回收業務團隊擁有超過20年的行業經驗。團隊的核心成員曾參與創建和管理在港股上市的再生金屬回收加工公司。未來，考慮到全球廢金屬回收處理的市場潛力本集團將會進一步分配資源至環保相關業務，並相信憑藉本集團的團隊優勢，無論在業務拓展及管理經驗上均能帶領本集團在該範疇的業務進一步拓展及增長。

未來展望

展望2025年，隨著國家提振消費市場的政策逐步落地，造紙行業作為與消費需求緊密相連的順週期行業，其需求復蘇的確定性較高。無論是供給端的壓力變化，還是需求端的政策推動，市場正經歷著由疲態向復蘇的轉變，預計2025年造紙行業有望迎來供需平衡的修復與溫和增長。

造紙行業的發展既要保證產量穩步增長滿足，供給又要同時完成國家的雙碳目標，能源成本面臨大幅增長的問題，要保證產業的有序發展，綠色低碳轉型是行業的必然也是唯一的選擇。造紙裝備企業應堅持科技自立自強和創新驅動發展，以科技創新為重點，狠抓綠色低碳技術攻關，加快推進數字化轉型與智慧製造，謀求未來發展。

2025年，在充滿挑戰的市場環境中，華章科技也將以創新思維擁抱市場變化，積極應對，主動求變，以創新和轉型為核心，推動企業高品質發展。

在市場競爭日益激烈的情況下，華章科技將繼續堅持以客戶為中心，主動為客戶提供高性價比的解決方案。本集團通過深入瞭解客戶需求，結合自身技術優勢，為客戶提供定制化的造紙設備和服務。通過尋求與國內外頂尖供應商建立戰略合作夥伴關係，將更多優質產品，如高速切紙機等，整合到華章平台。

此外，本集團將繼續推行精益化管理，緊跟國家政策導向，探索環保新商機。通過這些措施，華章科技期望在行業中保持領先地位，實現可持續發展，為造紙行業的高品質發展做出更大的貢獻。

財務回顧

收入及毛利率

收入由截至2023年12月31日止六個月約人民幣167.0百萬元增加約17.2%至截至2024年12月31日止六個月約人民幣195.6百萬元，主要由於整個管理團隊努力銷售所致。毛利率亦由截至2023年12月31日止六個月約16.7%增加至截至2024年12月31日止六個月約20.8%，主要由於整個管理團隊努力控制成本。

(i) 工業產品

工業產品銷售收入由截至2023年12月31日止六個月約人民幣91.5百萬元增加約19.0%至截至2024年12月31日止六個月約人民幣108.8百萬元。該增加主要由於目前經濟環境令供應鏈恢復穩定後工業自動化系統銷售增加。工業產品毛利率由截至2023年12月31日止六個月約17.9%增加至截至2024年12月31日止六個月約22.3%。

(ii) 項目承包服務

項目承包服務收入維持相當穩定，並由截至2023年12月31日止六個月約人民幣54.0百萬元增加約0.6%至截至2024年12月31日止六個月約人民幣54.4百萬元。項目承包服務毛利率由截至2023年12月31日止六個月約16.4%增加至截至2024年12月31日止六個月約20.3%，有關增加主要由於截至2024年12月31日止六個月本集團加強項目承包服務的成本控制。

(iii) 環保業務

環保業務銷售收入由截至2023年12月31日止六個月約人民幣4.6百萬元減少約67.3%至截至2024年12月31日止六個月約人民幣1.5百萬元。該減少主要由於市場競爭激烈，污泥處理產品及廢水處理業務的需求減少。然而，環保業務毛利由截至2023年12月31日止六個月約人民幣1.2百萬元略微減少至截至2024年12月31日止六個月約人民幣1.1百萬元。

(iv) 支援服務

提供支援服務的收入由截至2023年12月31日止六個月約人民幣16.9百萬元增加約83.6%至截至2024年12月31日止六個月約人民幣31.0百萬元，主要由於支援服務的需求於目前經濟環境下增加。提供支援服務的毛利率由截至2023年12月31日止六個月約8.3%增加至截至2024年12月31日止六個月約13.4%，主要由於毛利率較高的支援服務中零件和現場服務的銷售比例上升。

銷售及分銷費用

銷售及分銷費用由截至2023年12月31日止六個月約人民幣6.5百萬元減少約17.3%至截至2024年12月31日止六個月約人民幣5.3百萬元，佔截至2023年及2024年12月31日止六個月收入分別約3.9%及約2.7%。銷售及分銷費用減少主要由於市場活動於本期間減少。

行政開支

行政開支維持相當穩定，並由截至2023年12月31日止六個月約人民幣30.7百萬元略微減少約0.2%至截至2024年12月31日止六個月約人民幣30.6百萬元，佔截至2023年及2024年12月31日止六個月收入分別約18.4%及約15.6%。

研究及開發開支

研究及開發開支由截至2023年12月31日止六個月約人民幣10.7百萬元增加約96.7%至截至2024年12月31日止六個月約人民幣21.0百萬元，佔截至2023年及2024年12月31日止六個月收入分別約6.4%及約10.7%。研究及開發開支增加主要由於研發活動所用的材料增加。本集團旨在改善和提高造紙設備的技術和質量以達到國際水平，包括造紙過程中的智慧生產，例如故障偵測及分類、預測性維護、運轉控制。

金融及合同資產減值虧損淨額

金融及合同資產減值虧損淨額由截至2023年12月31日止六個月約人民幣1.6百萬元減少約73.0%至截至2024年12月31日止六個月約人民幣0.4百萬元。該減少乃主要由於本集團於本期間努力收回長期未清償的應收賬款，且本集團仍繼續加強其收款政策。

其他收入和收益，淨額

其他收入和收益，淨額由截至2023年12月31日止六個月約人民幣5.0百萬元增加約112.8%至截至2024年12月31日止六個月約人民幣10.7百萬元，主要由於截至2024年12月31日止六個月索賠超額撥備約人民幣4.5百萬元，以及出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益約人民幣2.6百萬元。

融資成本，淨額

本集團於截至2024年12月31日止六個月錄得融資收入，淨額約人民幣0.06百萬元，而於2023年同期則錄得融資成本，淨額約人民幣1.8百萬元，主要歸因於截至2024年12月31日止六個月銀行存款利息收入增加、銀行貸款平均利率下降及人民幣貶值。

所得稅開支

截至2023年及2024年12月31日止六個月，本集團分別錄得所得稅開支約人民幣0.3百萬元及人民幣0.8百萬元。

期內虧損及淨虧損率

基於上述原因，期內虧損由截至2023年12月31日止六個月約人民幣18.7百萬元大幅減少約63.5%至截至2024年12月31日止六個月約人民幣6.8百萬元。淨虧損率由截至2023年12月31日止六個月約11.2%減少至截至2024年12月31日止六個月約3.5%。

本公司股東應佔期內虧損

基於上述原因，本公司股東應佔期內虧損由截至2023年12月31日止六個月約人民幣18.3百萬元減少約62.1%至截至2024年12月31日止六個月約人民幣6.9百萬元。

流動資金及財務資源

本集團於回顧期內保持穩健的流動資金狀況。本集團主要資金來源為內部資源、銀行貸款以及股權融資。於2024年12月31日，本集團的現金及現金等價物結餘約為人民幣85.0百萬元(2024年6月30日：約人民幣96.5百萬元)，而計息貸款則約為人民幣87.4百萬元(2024年6月30日：人民幣73.4百萬元)。於2024年12月31日的流動比率為1.41，而2024年6月30日則為1.38。

借款及抵押資產

於2024年12月31日，本集團借款約為人民幣87.4百萬元(2024年6月30日：人民幣73.4百萬元)，將須於1年內償還。該等貸款全部均以人民幣計值及按平均年利率3.51%計算利息(2024年6月30日：全部均以人民幣計值及按平均年利率3.82%計算利息)。

於2024年12月31日，本集團獲授的銀行信貸以本集團的物業、廠房及設備、投資物業以及預付土地租賃款作為抵押，金額分別約為人民幣19.1百萬元、人民幣73.0百萬元及人民幣2.7百萬元(2024年6月30日：分別約人民幣20.9百萬元、人民幣75.7百萬元及人民幣2.7百萬元)。

資產負債比率

於2024年12月31日及2024年6月30日，資產負債比率分別為約17.3%及14.7%。資產負債比率上升主要歸因於計息貸款由2024年6月30日約人民幣73.4百萬元增加至2024年12月31日約人民幣87.4百萬元。根據於2024年12月31日的資產負債比率，本集團仍保持良好的財務狀況。

資本負債比率乃根據期／年末計息貸款總額除以相關期／年末計息貸款總額與權益總額之和，再乘以100%計算。

所持巨額投資、重大收購及出售

本集團(i)於截至2024年12月31日止六個月內並無進行任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業或投資；及(ii)並無於2024年12月31日持有任何重大投資。

重大投資或資本資產的未來計劃

本集團於截至2024年12月31日止六個月及截至本公告日期止概無重大投資及資本資產的未來計劃。

資本開支

截至2024年12月31日止六個月，本集團並無任何重大資本開支。

資本承擔

於2024年12月31日，本集團並無任何重大資本承擔(2024年6月30日：無)。

或然負債

除於本公告其他章節所披露者外，於2024年12月31日，本集團並無任何重大或然負債(2024年6月30日：無)。

庫務政策

本集團於截至2024年12月31日止六個月內的正常業務過程中擁有充足的現金及銀行融資額度以進行貿易。管理層將繼續遵循審慎的政策來管理本集團的現金結餘，並保持強勁及穩健流動資金，確保本集團能充分把握任何未來的增長機會。

外匯風險

本集團的交易主要以人民幣(「人民幣」)、美元及港元計值。該等貨幣的匯率變動受到定期監控及妥善管理。

由於人民幣不可自由兌換，本集團須承受中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，該等行動可能會對本集團的資產淨值、盈利以及任何所宣派股息(倘若有關股息須兌換或換算為外匯)構成重大不利影響。如有必要，本集團將訂立外幣遠期合約以管理及降低各外幣淨頭寸所涉及的風險。

僱員及薪酬政策

於2024年12月31日，本集團旗下員工227人(2024年6月30日：228人)，包括董事。截至2024年12月31日止六個月的總員工成本(包括董事薪酬)約人民幣29.0百萬元，而截至2023年12月31日止六個月則約人民幣24.6百萬元。僱員薪酬乃按其工作性質及市況而釐定，另設增薪表現評估部分及年終獎金，以推動及獎勵僱員的個人工作表現。除了現金補償及利益外，我們可按照我們的股本計劃向僱員發行購股權。期內，本集團繼續致力於員工培訓及發展項目。

其他資料

購買、出售或贖回上市證券

截至2024年12月31日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

於2024年12月31日，本公司並無任何庫存股份(定義見上市規則)。

公開發售所得款項用途

於2024年4月18日，本集團已成功透過公開發售(「公開發售」)按每股股份0.20港元(較股份於2024年3月11日(就日期為2024年3月15日的章程(「章程」)而言的最後實際可行日期)在聯交所所報收市價每股0.27港元折讓約25.93%，並較股份於包銷協議及配售協議日期(2023年12月1日)在聯交所所報收市價每股0.395港元折讓約49.37%)向現有股東發行及配發532,044,689股新普通股(面值為5,320,446.89港元)，基準為合資格股東於記錄日期(2024年2月16日)每持有兩股現有股份獲發一股公開發售股份。每股公開發售股份淨價約為0.196港元。公開發售所籌集的所得款項總額約為106.0百萬港元，而公開發售所得款項淨額(扣除相關開支後)約為104.5百萬港元，用作(i)償還銀行貸款；(ii)拓展本公司工業自動化及其他相關業務以及支援服務；及(iii)本公司的一般營運資金。

董事會相信，通過公開發售籌集股本資金符合本公司利益，可促進本集團的長遠發展，並節省本公司融資需求產生的財務成本。此外，公開發售將讓本公司得以加強其資本基礎，並為所有股東(不合資格股東除外)提供按其持股比例參與本公司發展的機會。

下表載列於2024年12月31日公開發售所得款項淨額的建議應用及動用情況：

	擬定 千港元	於2024年 12月31日的 已動用所得 款項淨額 千港元	於2024年 12月31日的 未動用所得 款項淨額 千港元
償還銀行貸款	68,620	68,620	—
拓展本公司工業自動化及 其他相關業務以及支援服務	31,380	—	31,380
一般營運資金	4,500	4,500	—
	<u>104,500</u>	<u>73,120</u>	<u>31,380</u>

於2024年12月31日，本集團已使用公開發售所得款項約73.1百萬港元，而未動用結餘約31.4百萬港元目前已存入存款及／或貨幣市場工具。預計剩餘未動用所得款項淨額將於2026年底前悉數動用，用作拓展本公司工業自動化及其他相關業務以及支援服務。未動用所得款項的預期使用時間表乃基於本集團對未來市況的最佳估計，並受限於目前及未來市場發展變化。

有關公開發售的詳情已於章程、本公司日期為2024年1月12日的通函以及本公司日期為2023年12月1日、2024年4月11日及2024年4月17日的公告中披露。

根據特別授權2021年配售新股份及認購新股份

於2021年3月2日，本公司與Dao He Investment Limited（「認購人」，一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司）訂立認購協議，據此，本公司已同意配發及發行，認購人已同意以每股認購股份0.65港元的認購價認購合共153,846,153股普通股作為認購股份（面值1,538,461.53港元），該協議已在2021年4月28日舉行之股東特別大會被批准。認購價為每股認購股份0.65港元，較於認購協議日期在聯交所所報收市價每股股份0.84港元折讓約22.62%。經計及本公司的認購開支後，淨價格約為每股0.65港元。於2021年4月29日，認購人的最終實益擁有人方暉先生獲委任為本公司執行董事。

發行認購股份的所得款項淨額約為100百萬港元。誠如本公司日期為2021年3月2日的公告及2021年4月13日的通函所披露，本公司擬將該認購事項所得款項用於購買及租賃迪拜回收項目的廠房及機器的成本。隨後，誠如本公司日期為2021年6月8日的公告所披露，該等所得款項將暫時用作營運資金，以購買廢料進行加工及／或轉售。

於2024年12月31日，本集團臨時將認購事項所得款項約3.8百萬港元用作營運資金購買廢料進行加工及／或轉售，而未動用餘額約96.2百萬港元目前已存入存款及／或貨幣市場工具。預計認購事項的剩餘未動用所得款項淨額將於2026年底前悉數動用，暫時用作購買廢料進行加工及／或轉售的營運資金。使用未動用所得款項的預期使用時間表乃根據本集團對未來市場狀況的最佳估計作出，且須視乎當前及未來市場發展的變化而定。

有關根據特別授權認購新股份的詳情於本公司日期為2021年3月2日、2021年4月28日、2021年5月10日及2021年6月8日的公告以及本公司日期為2021年4月13日的通函內披露。

以配售方式上市的所得款項的用途

本公司的股份於2013年5月16日(「上市日期」)以配售方式在聯交所上市，在扣除專業費用、包銷佣金及其他相關上市費用後，籌得所得款項淨額合共約48.1百萬港元(「所得款項淨額」)。

茲提述(i)本公司日期為2013年5月9日的招股章程，內容有關於聯交所GEM上市(「上市」)，其載列上市所得款項淨額的擬定用途；及(ii)本公司日期為2014年12月23日的公告，內容有關自聯交所GEM轉往主板上市；以及(iii)本公司日期為2022年3月31日的公告，內容有關更改所得款項淨額用途。自上市日期起直至2021年12月31日止，本公司已自所得款項淨額中動用約人民幣26.3百萬元。於2021年12月31日，尚未動用的所得款項淨額(「未動用所得款項淨額」)約為人民幣21.8百萬元。於2022年3月31日，經審慎考慮本集團的經營環境及發展需要後，董事會已議決更改約人民幣21.8百萬元的未動用所得款項淨額的建議用途，該等金額原本已撥作(i)擴大產能；(ii)成本節約建設；及(iii)提升本集團的市場知名度及形象，以作以下用途：(i)約人民幣8百萬元用於償還銀行貸款及其他借款；(ii)約人民幣5百萬元用於研究及開發開支；及(iii)約人民幣8.8百萬元用於行政及管理開支，而當中約人民幣3百萬元、約人民幣1.5百萬元、約人民幣3百萬元及約人民幣1.3百萬元將分別用於調整主要僱員的薪金、聘請額外僱員、清償法律及專業顧問的開支及其他公司用途。

下文載列所得款項淨額的原有及經修訂分配以及自上市日期起至2024年12月31日止所得款項淨額的實際用途：

	於2022年		由上市日期		於2024年	
	所得款項淨額的原計劃用途	重新分配未動用所得款項淨額	所得款項淨額的經修訂用途	12月31日止所得款項淨額的實際用途	12月31日的未使用所得款項淨額	未使用所得款項淨額獲悉數動用的預期日期
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
擴大產能	23,521	(5,222)	18,299	18,299	-	-
成本節約建設	15,709	(15,709)	-	-	-	-
持續的產品開發和創新	5,208	-	5,208	5,208	-	-
增加本集團的市場知名度及形象	3,385	(869)	2,516	2,516	-	-
提升目前的信息管理系統	260	-	260	260	-	-
償還銀行貸款及其他借款	-	8,000	8,000	8,000	-	-
研發開支	-	5,000	5,000	5,000	-	-
行政及管理開支						
— 主要僱員的薪金調整	-	3,000	3,000	1,689	1,311	於2025年12月31日或之前
— 聘請額外僱員	-	1,500	1,500	1,500	-	-
— 法律及專業顧問開支	-	3,000	3,000	3,000	-	-
— 其他一般公司用途	-	1,300	1,300	1,300	-	-
	<u>48,083</u>	<u>-</u>	<u>48,083</u>	<u>46,772</u>	<u>1,311</u>	

附註：悉數動用未使用所得款項淨額的預計日期乃根據本集團對未來市況的最佳估計而確定，並根據當前及未來市況發展而改變。

未動用所得款項淨額已存放於香港及中國的持牌銀行作為計息存款。

董事將持續評估本集團的業務目標，並根據瞬息萬變的市場情況調整其計劃，以確保本集團業務得以增長。

購股權計劃

本公司股東於2022年2月10日(「採納日期」)舉行之股東特別大會上批准及採納本公司的一項購股權計劃(「購股權計劃」)。

截至2024年12月31日止六個月，購股權計劃項下概無購股權獲授出及行使。於2024年12月31日，根據購股權計劃已授出但尚未行使的購股權所涉及普通股總數為34,042,688股(佔於2024年12月31日本公司已發行股份約2.13%)。根據購股權計劃所授出購股權的行使價為每股股份0.461港元。於2024年7月1日及2024年12月31日，根據購股權計劃授權可授出的購股權數目分別為52,734,137及52,734,137份。

期內根據本公司購股權計劃所授出購股權而可予發行的股份數目(即34,042,688股)除以期內本公司已發行股份(不包括庫存股份)的股份加權平均數(即1,596,134,067股)約為2.13%。

有關購股權計劃主要條款及授出購股權的詳情載於本公司日期為2022年1月21日的通函及本公司日期為2022年5月31日的公告。

截至2024年12月31日止六個月，董事及本集團僱員持有之購股權變動詳情如下：

參與者之 姓名或類別	授出日期 (附註b)	行使價 (附註a)	歸屬及 行使期間	於2024年 7月1日	購股權數目				於2024年 12月31日
					期內 已授出	期內 已行使	期內 已失效/ 已沒收	期內 已註銷	
董事									
陳宏衛先生	2022年5月31日	0.461港元	附註b	553,359	-	-	-	-	553,359
蔡海峰先生	2022年5月31日	0.461港元	附註b	553,360	-	-	-	-	553,360
邢凱能先生	2022年5月31日	0.461港元	附註b	332,016	-	-	-	-	332,016
姚楊洋先生	2022年5月31日	0.461港元	附註b	332,016	-	-	-	-	332,016
張東方女士	2022年5月31日	0.461港元	附註b	332,016	-	-	-	-	332,016
其他僱員	2022年5月31日	0.461港元	附註b	32,271,937	-	-	(332,016)	-	31,939,921
合計				<u>34,374,704</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(332,016)</u>	<u>-</u>	<u>34,042,688</u>

附註：

- (a) 於2024年4月18日，本集團已成功透過公開發售(「公開發售」)按每股股份0.20港元向現有股東發行及配發532,044,689股新普通股，基準為合資格股東於2024年2月16日(記錄日期)每持有兩股現有股份獲發一股公開發售股份。根據購股權計劃的條款及條件以及上市規則，於緊隨公開發售完成(即2024年4月18日)後，已對行使價及於行使尚未行使購股權後將發行的股份數目作出調整。除上述調整外，根據購股權計劃授出的尚未行使購股權的所有其他條款及條件均保持不變。
- (b) 於2022年5月31日授出的購股權之有效期間自2022年5月31日起至2032年5月30日止。

於2022年5月31日授出的購股權須按以下方式歸屬及行使：

- (i) 購股權的30%可於自授出日期起至2032年5月30日止任何時間行使；
- (ii) 購股權的30%及有待行使的購股權首30%可於自2023年5月31日起至2032年5月30日止任何時間行使；及
- (iii) 購股權的餘下40%及有待行使的購股權首60%可於自2024年5月31日起至2032年5月30日止任何時間行使。

緊接授出購股權日期前的本公司股份收市價為每股0.49港元。

倘所有該等購股權獲行使，則將對股東於2024年12月31日的股權產生攤薄效應約2.09%。

使用二項式期權定價模式對根據購股權計劃授出之購股權於購股權授出日期之價值估計約為9,034,000港元。

二項式期權定價模式被普遍採納為對購股權進行估值之方法。計算購股權之價值時所採用之重大假設為無風險利率、股息收益率、波幅及提早行使倍數。估值計算時使用之計量日期為授出購股權之日期。

股價(港元)	0.51
行使價(港元)	0.51
預期波幅(%)	70.1
預期股息收益(%)	0.0
無風險利率(%)	2.8

預期波幅乃基於歷史波幅(基於購股權之預期期限計算)，並以任何由於公開可得資料產生之未來波幅之預期變化予以調整。預期股息乃基於歷史股息。無風險利率乃基於到期日等於購股權年限之香港外匯基金債券收益率。

基於所作出的假設及所使用模型的限制，就購股權計算計算的公允價值在本質上屬主觀。

法律訴訟

本公司全資附屬公司浙江華章科技有限公司(「浙江華章」)已接獲中國雲南省楚雄彝族自治州中級人民法院(「法院」)作出日期為2021年12月24日的一審判決(「判決書」)，內容有關湖北省工業建築集團安裝工程有限公司(「原告人」)(作為原告人)與雲南雲泓紙業有限公司(作為被告人)之間的合同糾紛。浙江華章亦被列為該項法律訴訟的共同被告人。

浙江華章已針對判決書向雲南省高級人民法院(「上訴法院」)提交上訴申請(「上訴申請」)。上訴申請已於2022年8月22日獲批准，上訴法院已藉此下令(其中包括)將初步判決書撤銷，惟於2022年1月12日所作出凍結銀行賬戶內總額約人民幣37.6百萬元的命令將繼續生效。

於2023年12月20日，上訴法院接受原告人要求，繼續將浙江華章的若干銀行賬戶再凍結一年，金額約為人民幣37.6百萬元。

於2024年6月28日，浙江華章接獲法院對一審案件的重審判決，法院裁定原告人可獲違約賠償人民幣32,994,295元，有關金額已確認。

於2024年8月5日，浙江華章已向上訴法院提交第二次上訴申請。

於2024年11月1日，浙江華章接獲一審案件的終審判決，上訴法院裁定原告人可獲違約賠償人民幣28,516,975元。本集團已於2024年11月11日結清該筆款項。根據終審判決，於截至2024年12月31日止六個月已確認超額撥備人民幣4,477,320元。

上述法律訴訟並無對本集團的業務營運及財務產生重大不利影響。

競爭權益

截至2024年12月31日止六個月，董事並不知悉董事、本公司主要股東或彼等各自的聯繫人從事任何與本集團的業務直接或間接構成或可能構成競爭的業務或於當中擁有權益，及任何有關人士與本公司存在或可能存在的任何其他利益衝突。

企業管治常規

董事會匯報，截至2024年12月31日止六個月本公司一直遵守上市規則附錄C1第2部份所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文，惟下列偏離情況則除外：

根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，主席與最高行政人員的角色應予區分，且不應由同一人兼任。主席與最高行政人員的職責分工應明確並以書面形式列明。方暉先生自2024年5月3日起獲委任為董事會主席。繼王愛燕先生於2022年12月1日辭任本公司執行董事及首席執行官(「首席執行官」)後，本公司並無委任人士接任首席執行官的空缺。首席執行官的角色及職能已由全體執行董事共同履行。

本公司日常營運及管理由執行董事及高級管理層監察。董事會認為，董事會運作可確保權力及職權平衡，董事會由經驗豐富的人士組成，並不時舉行會議以討論影響本公司運作的事宜。然而，董事會一直根據當前情況不時檢討董事會的架構及組成。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司已就截至2024年12月31日止六個月任何不遵守標準守則的情況向全體董事作出特定查詢，董事均確認彼等已全面遵守標準守則所載的要求標準。

中期股息

董事會議決不就截至2024年12月31日止六個月宣派任何中期股息(截至2023年12月31日止六個月：無)。

審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)於2013年5月6日成立。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為邢凱能先生、姚楊洋先生及張東方女士。審核委員會的主席為邢凱能先生。

審核委員會已連同管理層審閱及討論本集團所採納的會計原則及常規，並已審閱本集團截至2024年12月31日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表。

於聯交所及本公司網站刊載中期業績及中期報告

本公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.hzeg.com)刊載，而本公司截至2024年12月31日止六個月的中期報告(載有上市規則所規定全部資料)將於適當時候於上述網站刊載，並應要求寄發予本公司股東。

承董事會命
華章科技控股有限公司
主席及執行董事
方暉

香港，2025年2月27日

於本公告日期，執行董事為方暉先生(主席)、陳宏衛先生及蔡海峰先生；及獨立非執行董事為邢凱能先生、姚楊洋先生及張東方女士。